



# AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

## AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주)이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

### 판매회사

- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A : HMC투자증권, HSBC은행, KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 부국증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, SK증권, 국민은행, 대구은행, 동부증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C3 : KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, 국민은행, 대구은행, 동부증권, 우리은행, 제주은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C4 : KEB하나은행, SC제일은행, 미래에셋대우증권, 우리은행, 하나금융투자, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, SC제일은행, 흥국증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 국민은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : KB증권, NH투자증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Sp : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-w : NH투자증권, SK증권, 경남은행, 대구은행, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 키움증권, 하나금융투자
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P2 : KB증권, NH투자증권, 대신증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 하나금융투자



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### 투자목적

3등급(다소높은위험)

1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

### 운용경과

지난 4분기 미국 대선에서 시장의 예상과 달리 트럼프 후보가 당선되면서 많은 시장 참여자들이 놀라게 만들었습니다. 특히 금융시장의 혼란을 우려했던 것과는 달리, 트럼프 후보의 당선 직후 오히려 미국 주식 시장은 급등세를 연출하였으며, 이러한 상승세는 2016년이 끝날 때 까지 지속되었습니다. 지난 12월의 경우 S&P 지수가 2% 가까이 급등하면서, 글로벌 주식 시장의 상승세를 주도하였습니다. 이에 힘입어 동 펀드의 성과도 소폭 플러스를 기록하였지만, 기준 지수 대비 상대 성과는 부진하였습니다. 무엇보다도 지난 12월의 경우 필수소비재, 부동산, 통신 업종이 상대적으로 부진했던 점이 주 요인으로 작용하였습니다. 물론 IT 업종에 대한 비중확대가 일부 성과를 개선시켜주었지만, 그 영향은 제한적이었습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 투자환경 및 운용계획

미국 대통령 선거 이후 에너지, 금융 등 경기순환주가 랠리를 펼치고 중소형주의 상대적 강세가 두드러지게 나타났습니다. 그 결과 경기민감 성장주의 비중이 낮은 동 펀드의 상대 성과가 예상외로 부진하였지만, 동 펀드에서는 투자 철학에 입각하여 성장성 및 수익성을 중시하는 포트폴리오 기조를 유지하고자 합니다. 아울러 미국 증시의 밸류에이션을 고려하여, 방어적인 포트폴리오 포지션을 유지할 계획입니다. 또한 동 펀드에서 선호하는 지속 성장주들은 여전히 역사적 평균 대비 매력적인 밸류에이션을 보이고 있으며, 이에 따라, 최근 시장대비 부진한 성과를 기록하였지만, 매력적인 밸류에이션과 탄탄한 흐름을 보이는 성장주들을 추가 매입할 계획입니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스벤처스 자산운용(주)												
설정일	2010.3.29												
주요 투자대상	AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오												
벤치마크	S&P 500 Index (원화 헤지 100%)												
매입기준	오후 5시 이전 : 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용												
환매방법	오후 5시 이전 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급 오후 5시 경과 후 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금을 지급												
종류	종류 A	종류 A-어	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-어	종류 C-w	종류 I	종류 C-P	종류 C-PI	종류 S	종류 S-p
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
보수(연)	집합투자업자	0.10%	0.10%	0.10%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.10%	0.10%
	판매회사	0.80%	0.40%	1.50%	1.2500%	0.9900%	0.8000%	0.9900%	0.0000%	0.0300%	0.8500%	0.25%	0.20%
	신탁업자	0.04%	0.04%	0.04%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.04%	0.04%
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.025%	0.025%
	총보수	0.965%	0.565%	1.665%	1.415%	1.164%	0.965%	1.155%	0.165%	0.195%	1.015%	0.865%	0.415%
환매수수료	없음												

\* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.76% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

### 기간수익률

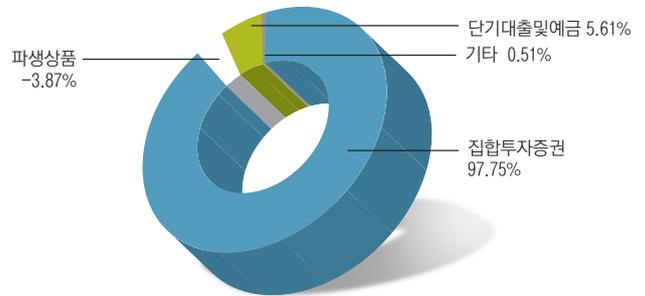
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	0.46	6.17	4.36	1.66	12.61	31.08	110.23	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.80)	(-3.68)	(-6.76)	(-9.73)	(-1.40)	(-2.74)	(-1.98)	
비교지수(벤치마크)	5.26	9.85	11.11	11.39	14.01	33.82	112.21	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### 자산구성현황



#### 국가별 투자비중

미국 100%

#### 업종별 투자비중

기술	36.91%
헬스케어	23.68%
임의소비재	21.78%
금융서비스	8.73%
내구재	4.21%
필수소비재	3.21%
원자재&제조	1.48%

\* 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2016년 12월 31일 기준)

### 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

업종	종목명	보유비율
기술	Alphabet	8.34%
기술	Facebook	6.99%
금융서비스	Visa	4.96%
임의소비재	Home Depot	4.39%
기술	Apple	4.33%
헬스케어	UnitedHealth Group	3.82%
헬스케어	Intuitive Surgical	3.76%
헬스케어	Biogen	3.73%
임의소비재	Starbucks	3.17%
헬스케어	Edwards Lifesciences	2.94%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2016년 12월 31일 기준)



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### 1 펀드의 개요

#### 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

아래 표를 통하여 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드 명칭	AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(19926),A(19927),Ae(AP998),C-E(19933),C-P(AH391),C-P2(B4955),C-w(B0337),C1(19928),C2(19929),C3(19930),C4(19931),I(19932),S(AP999),Sp(AQ000)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년 3월 29일
운용기간	2016.10.01 ~ 2016.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	엘라이언스벤처 자산운용(주)
판매회사	삼성증권 외 33개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	3등급(다소높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오"를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

### 재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	150,530	149,888	-0.43
	부채 총액	3,063	1,906	-37.78
	순자산총액	147,468	147,982	0.35
	기준가격 주)	1,011.98	1,016.59	0.46
종류형 A	기준가격	1,010.05	1,014.05	0.40
종류형 Ae	기준가격	1,013.10	1,018.11	0.49
종류형 C-e	기준가격	1,008.61	1,012.13	0.35
종류형 C-P	기준가격	1,009.66	1,013.53	0.38
종류형 C-P2	기준가격	1,010.79	1,015.04	0.42
종류형 C-w	기준가격	1,016.15	1,022.19	0.59
종류형 C1	기준가격	1,004.72	1,006.96	0.22
종류형 C2	기준가격	1,006.62	1,009.49	0.29
종류형 C3	기준가격	1,008.52	1,012.03	0.35
종류형 C4	기준가격	1,010.04	1,014.05	0.40
종류형 I	기준가격	1,015.92	1,021.89	0.59
종류형 S	기준가격	1,014.24	1,019.64	0.53
종류형 Sp	기준가격	1,014.62	1,020.15	0.55

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

### 2 수익률현황

#### 기간수익률

아래 표를 통하여 작성 기준일로부터 최근 3,6,9,12개월 및 2,3,5년의 기간(누적)수익률을 비교하실 수 있습니다. 또한 비교지수가 있는 경우 해당 비교지수 대비 성과도 함께 비교하실 수 있습니다.

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	0.46	6.17	4.36	1.66	12.61	31.08	110.23	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.80)	(-3.68)	(-6.76)	(-9.73)	(-1.40)	(-2.74)	(-1.98)	
종류형 A	0.40	6.04	4.16	1.41	12.11	30.21	108.68	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.86)	(-3.81)	(-6.95)	(-9.99)	(-1.90)	(-3.61)	(-3.54)	
종류형 Ae	0.49	6.25	4.48	1.81	13.01			2014.04.14
(비교지수 대비 성과)	(-4.76)	(-3.60)	(-6.63)	(-9.58)	(-1.00)			
종류형 C-e	0.35	5.94	4.02	1.21	11.69	29.48	106.73	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.91)	(-3.91)	(-7.10)	(-10.18)	(-2.32)	(-4.34)	(-5.48)	
종류형 C-P	0.38	6.01	4.12	1.35	12.00	30.01		2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(-4.87)	(-3.83)	(-6.99)	(-10.04)	(-2.01)	(-3.81)		
종류형 C-P2	0.42	6.09	4.24	1.50				2015.07.13
(비교지수 대비 성과)	(-4.84)	(-3.76)	(-6.87)	(-9.89)				
종류형 C-w	0.59	6.46	4.80	2.22				2015.07.03
(비교지수 대비 성과)	(-4.66)	(-3.39)	(-6.32)	(-9.17)				
종류형 C1	0.22	5.67	3.61	0.70	10.55	27.52	101.59	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-5.03)	(-4.17)	(-7.50)	(-10.70)	(-3.46)	(-6.31)	(-10.62)	
종류형 C2	0.29	5.80	3.81	0.95	11.11	28.48	104.11	2011.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.97)	(-4.04)	(-7.30)	(-10.44)	(-2.90)	(-5.34)	(-8.10)	
종류형 C3	0.35	5.94	4.01	1.20	11.66	29.44		2012.04.13
(비교지수 대비 성과)	(-4.91)	(-3.91)	(-7.11)	(-10.19)	(-2.34)	(-4.38)		
종류형 C4	0.40	6.04	4.16	1.41	12.11	30.21		2013.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.86)	(-3.81)	(-6.95)	(-9.99)	(-1.90)	(-3.61)		
종류형 I	0.59	6.45	4.77	2.19	13.84	33.23	116.73	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.67)	(-3.40)	(-6.34)	(-9.20)	(-0.17)	(-0.59)	(4.51)	
종류형 S	0.53	6.33	4.60	1.96	13.34			2014.04.29
(비교지수 대비 성과)	(-4.72)	(-3.52)	(-6.51)	(-9.43)	(-0.67)			
종류형 Sp	0.55	6.36	4.64	2.01	13.46			2014.05.14
(비교지수 대비 성과)	(-4.71)	(-3.49)	(-6.47)	(-9.38)	(-0.55)			
비교지수(벤치마크)	5.26	9.85	11.11	11.39	14.01	33.82	112.21	

\* 중도 환매된 클래스는 기간에 따라 수익률이 달라질 수 있습니다.

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것이지 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### 3 자산현황

#### 자산구성현황

아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비중을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비중을 전기말과 비교하실 수 있습니다.



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
미국 달러 (1207.70)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	146,518 (97.75)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	146,518 (97.75)
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	-5,795 (-3.87)	8,404 (5.61)	761 (0.51)	3,370 (2.25)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	146,518 (97.75)	0 (0.0)	-5,795 (-3.87)	8,404 (5.61)	761 (0.51)	149,888 (100.0)

\* ( ): 구성비중

\*\* 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

### 환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지에 관련된 사항을 파악할 수 있습니다.

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	당사는 피투자 펀드의 기준 통화(미국 달러화)와 투자펀드의 기준 통화(원화)간의 환 변동성을 제한하기 위해 패시브한 환헤지 전략을 수행하고 있습니다. 동 환헤지 전략은 기준통화 상호간의 가치 변동여부나 피투자펀드가 투자하고 있는 기타 외국 통화와 원화간의 가치 변동여부와 거의 무관하게 실행되고 있습니다. 이에 따라, 투자 펀드의 기준 통화(원화)의 상대 가치가 상승하는 경우(원화 환율 하락) 해외 투자에 따른 환차손을 제한하여 펀드 수익률의 하락을 방어하는 효과를 얻을 수 있으나, 반대로 투자 펀드 기준 통화(원화)의 상대 가치가 하락하는 경우(원화 환율 상승), 해외 투자에 따른 환차익에 의한 펀드 수익률 상승의 기회를 제약할 수 있습니다. 환 변동성을 제한하기 위한 패시브 환헤지 전략에도 불구하고, 환헤지 비율 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

### [환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2016.12.31) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 해외 집합투자증권 금액에 상응하는 미달러화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 헤지비율은 80%~100%수준입니다.	97.92
환헤지 비용 (2016.10.01 ~ 2016.12.31)	환헤지로 인한 손익 (2016.10.01 ~ 2016.12.31)
이 투자신탁은 장외파생상품 등을 활용하여, 패시브 환헤지 전략을 수행합니다. 장외 파생상품의 특성상 거래에 따른 제반 수수료 및 비용 등이 정형화되어 있지 않고, 거래 가격에 포함되어 있을 것으로 추정할 수 있습니다. 이에 따라 동 비용만을 별도로 분리하여, 투자자에게 의미있는 정보를 산출, 제공하는 것이 불가능하며, 그 결과, 환 헤지에 따른 비용은 별도로 산출하지 않습니다	-13,028

### [환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KR46FD711708	해외선물환	SSB	매수	20170117	132,997	132,997	127,362	
KR46FD71170D	해외선물환	SSB	매수	20170117	65	65	63	
KR46FD71170F	해외선물환	SSB	매수	20170117	4,598	4,598	4,440	
KR46FD710401	해외선물환	BOA	매수	20170104	761	761	761	

### 주요 자산보유 현황

#### 집합투자증권

(단위: 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	1.84	146,518	97.75

#### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		8,404	0.92	

## 4 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만원)

성명	유재홍	운용중인 펀드 현황	개수	11
직위	상무		운용규모	721,241
생년	70년생			
등록번호	2109000588			

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

### 책임 운용전문인력 최근3년 변경내역

날짜 (변경인력운용개시일)	변경 운용인력
2014.1.31	박경림, 유재홍 ⇨ 유재홍 (책임운용전문인력)

\* 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

## 5 비용 현황

### 총보수,비용비율

아래 표를 통하여 펀드에서 부담하는 총보수 및 비용의 비율을 연환산된 수치로 확인할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
AB 미국 그로스 증권 투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.011	0.000	0.011
	당기	0.010	0.000	0.010
종류형 A	전기	0.976	0.000	0.976
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ae	전기	0.575	0.000	0.575
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 C-e	전기	1.165	0.000	1.165
	당기	1.165	0.000	1.165
종류형 C-P	전기	1.025	0.000	1.025
	당기	1.025	0.000	1.025
종류형 C-P2	전기	0.876	0.000	0.876
	당기	0.875	0.000	0.875
종류형 C-w	전기	0.176	0.000	0.176
	당기	0.175	0.000	0.175
종류형 C1	전기	1.676	0.000	1.676
	당기	1.675	0.000	1.675



AB 미국 그로스  
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 C2	전기	1.425	0.000	1.425
	당기	1.425	0.000	1.425
종류형 C3	전기	1.175	0.000	1.175
	당기	1.174	0.000	1.174
종류형 C4	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 I	전기	0.206	0.000	0.206
	당기	0.205	0.000	0.205
종류형 S	전기	0.425	0.000	0.425
	당기	0.425	0.000	0.425
종류형 Sp	전기	0.375	0.000	0.375
	당기	0.375	0.000	0.375

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타 비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

보수 및 비용 지급현황

아래 표를 통하여, 펀드에서 부담하는 보수 및 비용의 지급현황을 당기말과 전기말 기준 으로 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산운용사	0.000	0.000	0.000	0.000	
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.000	0.000	0.000	
	일반사무관리회사	0.000	0.000	0.000	0.000	
	보수합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	기타비용**	4.326	0.011	3.722	0.010	
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	
	자산운용사	11.441	0.100	11.396	0.100	
	판매회사	91.525	0.800	91.170	0.800	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.576	0.040	4.559	0.040	
일반사무관리회사	2.860	0.025	2.849	0.025		
보수합계	110.402	0.965	109.974	0.965		
기타비용**	1.206	0.011	1.115	0.010		
단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000		
조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000		
매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000		
증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000		
종류형 A	자산운용사	0.907	0.100	0.995	0.100	
	판매회사	3.627	0.400	3.978	0.400	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.363	0.040	0.398	0.040	
	일반사무관리회사	0.227	0.025	0.249	0.025	
	보수합계	5.123	0.565	5.619	0.565	
	기타비용**	0.095	0.010	0.097	0.010	
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	
	종류형 Ae	자산운용사	0.907	0.100	0.995	0.100
		판매회사	3.627	0.400	3.978	0.400
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.363	0.040	0.398	0.040
일반사무관리회사		0.227	0.025	0.249	0.025	
보수합계		5.123	0.565	5.619	0.565	
기타비용**		0.095	0.010	0.097	0.010	
단순매매·중개수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
조사분석업무 등 서비스 수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
매매·중개수수료 합계		0.000	0.000	0.000	0.000	
증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000	

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류형 C-e	자산운용사	1.488	0.100	1.480	0.100
	판매회사	14.729	0.990	14.651	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.595	0.040	0.592	0.040
	일반사무관리회사	0.372	0.025	0.370	0.025
	보수합계	17.184	1.155	17.093	1.155
	기타비용**	0.156	0.010	0.145	0.010
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P	자산운용사	3.079	0.100	3.269	0.100
	판매회사	26.173	0.850	27.784	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.232	0.040	1.307	0.040
	일반사무관리회사	0.770	0.025	0.817	0.025
	보수합계	31.253	1.015	33.177	1.015
	기타비용**	0.323	0.010	0.320	0.010
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P2	자산운용사	2.756	0.100	1.346	0.100
	판매회사	19.290	0.700	9.425	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.102	0.040	0.539	0.040
	일반사무관리회사	0.689	0.025	0.337	0.025
	보수합계	23.836	0.865	11.646	0.865
	기타비용**	0.293	0.011	0.132	0.010
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-w	자산운용사	8.966	0.100	7.595	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.586	0.040	3.038	0.040
	일반사무관리회사	2.241	0.025	1.899	0.025
	보수합계	14.793	0.165	12.531	0.165
	기타비용**	0.947	0.011	0.742	0.010
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C1	자산운용사	3.005	0.100	2.432	0.100
	판매회사	45.074	1.500	36.487	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.202	0.040	0.973	0.040
	일반사무관리회사	0.751	0.025	0.608	0.025
	보수합계	50.032	1.665	40.501	1.665
	기타비용**	0.318	0.011	0.238	0.010
	단순매매·중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
종류형 C2	자산운용사	1.259	0.100	1.541	0.100	
	판매회사	15.743	1.250	19.259	1.250	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.504	0.040	0.616	0.040	
	일반사무관리회사	0.315	0.025	0.385	0.025	
	보수합계	17.821	1.415	21.801	1.415	
	기타비용**	0.132	0.010	0.151	0.010	
	단순매매.중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	매매.중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	
	종류형 C3	자산운용사	0.252	0.100	0.202	0.100
		판매회사	2.521	0.999	2.017	0.999
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.101	0.040	0.081	0.040	
일반사무관리회사		0.063	0.025	0.050	0.025	
보수합계		2.937	1.164	2.350	1.164	
기타비용**		0.027	0.011	0.020	0.010	
단순매매.중개수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
조사분석업무 등 서비스 수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
매매.중개수수료 합계		0.000	0.000	0.000	0.000	
증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000	
종류형 C4		자산운용사	0.074	0.100	0.127	0.100
		판매회사	0.589	0.800	1.018	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.029	0.040	0.051	0.040	
	일반사무관리회사	0.018	0.025	0.032	0.025	
	보수합계	0.711	0.965	1.228	0.965	
	기타비용**	0.008	0.010	0.012	0.010	
	단순매매.중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	매매.중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	
	종류형 I	자산운용사	5.799	0.100	5.429	0.100
		판매회사	1.740	0.030	1.629	0.030
펀드재산보관회사(신탁업자)		2.320	0.040	2.172	0.040	
일반사무관리회사		1.450	0.025	1.357	0.025	
보수합계		11.308	0.195	10.587	0.195	
기타비용**		0.610	0.011	0.531	0.010	
단순매매.중개수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
조사분석업무 등 서비스 수수료		0.000	0.000	0.000	0.000	
매매.중개수수료 합계		0.000	0.000	0.000	0.000	
증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000	
종류형 S		자산운용사	1.019	0.100	1.138	0.100
		판매회사	2.547	0.250	2.844	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.407	0.040	0.455	0.040	
	일반사무관리회사	0.255	0.025	0.284	0.025	
	보수합계	4.228	0.415	4.721	0.415	
	기타비용**	0.107	0.010	0.111	0.010	
	단순매매.중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
	매매.중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000	
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류형 Sp	자산운용사	0.999	0.100	1.102	0.100
	판매회사	1.999	0.200	2.204	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.400	0.040	0.441	0.040
	일반사무관리회사	0.250	0.025	0.276	0.025
	보수합계	3.648	0.365	4.023	0.365
	기타비용**	0.105	0.010	0.108	0.010
	단순매매.중개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매.중개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000

\* 펀드의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개 수수료는 제외한 것입니다.

\*\*\* 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

\*\*\*\* 해외 증권거래세의 경우 동 세목만의 구제내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

### 6 투자자산매매내역

#### 매매주식규모 및 회전율

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전율 및 연환산 매매회전율은 아래와 같습니다.

해당사항 없음

#### 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

### 7 공시사항

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항  
해당사항 없음
- 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등  
해당사항 없음
- 소규모 펀드  
해당사항 없음
- 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

#### ■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스펀스틴 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>